

INCITAMENTSPROGRAM 2016/2018

INFORMATION

Motiv för incitamentsprogrammet

Styrelsen för Swemet AB, "bolaget", har bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att ledande befattningshavare och övrig personal i bolaget görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos dessa personer förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda medarbetaren. Effekterna förstärks av att programmet genomförs på marknadsmässiga villkor där berörda personer tar del av kursökningar, men också tar en personlig risk genom att betala marknadsmässigt pris för teckningsoptionerna.

Frågans beredning

Förslaget till bolagsstämman har beretts av styrelsen tillsammans med externa rådgivare.

Programmets kostnad och värdering av teckningsoptioner

Styrelsen har utfört en värdering av teckningsoptionernas teoretiska värde. Det teoretiska värdet av teckningsoptionerna, beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) utifrån aktiekurs och övriga parametrar i slutet av oktober 2016, uppgår till 29 öre per teckningsoption.

I och med att teckningsoptionerna ska emitteras till medarbetare på marknadsmässiga villkor beräknas inte några framtida kostnader för sociala avgifter att belasta bolaget i anledning av teckningsoptionerna. Mot denna bakgrund saknas behov av att säkra programmet (hedge). Bolaget kommer att subventionera programmet genom att varje medarbetare som tecknar teckningsoptioner ges ett tillägg till lönen i form av en engångsutbetalning som, efter avdrag för skatt, motsvarar ett belopp om 50 procent av respektive tecknares betalning av tecknade teckningsoptioner. Bolagets totala kostnad för subventioneringen kommer att bestå av det sammanlagda beloppet av tilläggen till lön enligt ovan och sociala avgifter. Programmet bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på viktiga nyckeltal.

Övrigt

Bolaget har inte några andra aktierelaterade incitamentsprogram.

PUNKT 8 A) – STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för bolaget föreslår att bolagsstämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner enligt följande.

1. Bolaget ska emittera högst 310 352 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av 1 aktie i bolaget av serie B, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 31 035,20 kronor.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ledande befattningshavare och övrig personal i bolaget. Styrelsen har delat in de teckningsberättigade i två grupper.

Grupp 1 omfattar ledande befattningshavare och består av fyra personer. Teckningsberättigade i grupp 1 ska kunna teckna sig för och bli tilldelade 34 483 teckningsoptioner vardera. Teckning får endast ske av hela posten, dvs. 34 483 teckningsoptioner.

Grupp 2 omfattar övrig personal och består av högst tio personer. Teckningsberättigade i grupp 2 ska kunna teckna sig för och bli tilldelade 17 242 teckningsoptioner vardera. Teckning får endast ske av hela posten, dvs. 17 242 teckningsoptioner.

Ett villkor för tilldelning är att tecknaren vid tidpunkten för tilldelning har en anställning i bolaget eller ett pågående uppdrag som konsult för bolaget och vid nämnda tidpunkt inte sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin anställning eller uppdrag.

Rätt att teckna och tilldelning av teckningsoptioner till verkställande direktören, Jan Axelsson (Grupp 1), är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med förslaget i punkt 8 b.

3. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 29 öre per teckningsoption, vilket motsvarar teckningsoptionens marknadsvärde beräknat med tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes) i slutet av oktober 2016. Teckning ska ske på teckningslista under tiden från och med den 5 december 2016 till och med den 19 december 2016. Styrelsen ska emellertid ha rätt att besluta om förlängning av teckningstiden.
4. Betalning av teckningsoptioner ska ske senast den 19 december 2016. Styrelsen ska ha rätt att besluta om förlängning av betalningstiden.
5. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 2 procent, baserat på antalet aktier i bolaget efter slutlig registrering av emission beslutad av extra bolagsstämma den 20 september 2016 samt genomförande av incitamentsprogrammet.
6. För teckningsoptionerna gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2016/2018, Bilaga A. Av optionsvillkoren framgår bl.a. följande.
 - (a) För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie av serie B mot kontant betalning till en teckningskurs om 4 kronor per aktie.
 - (b) Teckningskursen och antalet aktier som kan tecknas med stöd av optionsrätt kan bli föremål för justering på sätt som framgår av punkt 8 i optionsvillkoren.
 - (c) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under följande perioder:
 - i. från och med den 15 december 2017 till och med den 15 januari 2018, och
 - ii. under en period om 14 kalenderdagar från och med dagen efter att bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2017 har offentliggjorts, dock med start senast från och med den 15 mars 2018.
 - (d) Såsom skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande.

På sätt som redovisats under rubriken "Motiv för incitamentsprogrammet" har styrelsen för bolaget bedömt det vara till fördel för bolaget och dess aktieägare att medarbetare i bolaget görs delaktiga i bolagets utveckling genom att de erbjuds att förvärva teckningsoptioner i ett incitamentsprogram. Ett personligt ägarengagemang hos ledning och övrig personal förväntas leda till höjd motivation och ökad samhörighetskänsla med bolaget samt till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen. Härtill kommer att ett personligt ägande bidrar till att skapa ett övergripande fokus hos den enskilda medarbetaren.

PUNKT 8 B) – STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS DELTAGANDE I INCITAMENTSPROGRAM 2016/2018

Styrelsen för bolaget föreslår att styrelseledamoten tillika verkställande direktören, Jan Axelsson, ska ha rätt att teckna och tilldelas teckningsoptioner i Grupp 1 i Incitamentsprogram 2016/2018, i enlighet med de villkor som framgår av programmet enligt punkt 8 a) ovan.

Skälet till att styrelsen föreslår att Jan Axelsson ska ha rätt att delta i Incitamentsprogram 2016/2018 är att han vid sidan av att vara styrelseledamot, är verksam som verkställande direktör i bolaget.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i bolagsstämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket, Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Enligt 16 kap aktiebolagslagen gäller för bolagsstämmans beslut enligt punkterna 8 a) och 8 b) särskilda majoritetskrav. Beslut enligt nämnda punkter är giltiga endast om de har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Linköping i november 2016

Swemet AB (publ)

Styrelsen